



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

### Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

WKN A2ADH5  
ISIN LU1348768323

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	5,95	22,44	-0,31	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	53,59 %
Frankreich	8,02 %
Niederlande	7,28 %
Schweden	3,06 %
Italien	2,44 %
Großbritannien	2,35 %
Luxemburg	1,82 %
Mexiko	1,19 %
Russland	1,19 %
Kroatien	1,00 %
Jersey	0,67 %
Finnland	0,62 %
Rumänien	0,48 %
Österreich	0,39 %
Irland	0,36 %
Portugal	0,36 %
Norwegen	0,26 %
Oman	0,20 %
Panama	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,42 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>5,80 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,09 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,32 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	52,20 %
Energie	8,80 %
Immobilien	4,21 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,98 %
Versorgungsbetriebe	2,49 %
Transportwesen	2,21 %
Automobile & Komponenten	2,06 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,90 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,65 %
Hardware & Ausrüstung	1,26 %
Investitionsgüter	1,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,02 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,62 %
Groß- und Einzelhandel	0,50 %
Media & Entertainment	0,50 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,49 %
Software & Dienste	0,48 %
Verbraucherdienste	0,40 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,39 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>85,42 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>5,80 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,09 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1,32 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.408.597,92)	70.012.218,12
Bankguthaben	8.268.409,95
Sonstige Bankguthaben	222.427,47
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	13.751,33
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	4.753.688,56
Zinsforderungen aus Wertpapieren	796.853,09
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.363,28
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	104.474,22
Sonstige Forderungen	86,77
	<b>84.192.272,79</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-52.457,95
Zinsverbindlichkeiten	-11.907,07
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.100.084,00
Sonstige Passiva	-56.162,09
	<b>-2.220.611,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.971.661,68</b>
Umlaufende Anteile	819.553,000
Anteilwert	100,02 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	300.000	300.000	107,1250	321.375,00	0,39
XS2085860844	5,000 % Asseblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	200.000	200.000	101,0000	202.000,00	0,25
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	400.000	400.000	103,8750	415.500,00	0,51
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	900.000	108,3750	975.375,00	1,19
DE0001030716	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2025) <sup>2)</sup>	14.000.000	6.000.000	8.000.000	103,1860	8.254.880,00	10,07
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026) <sup>2)</sup>	5.000.000	6.000.000	5.000.000	105,6640	5.283.200,00	6,45
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	25.000.000	27.000.000	3.000.000	100,7740	3.023.220,00	3,69
DE00011134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024) <sup>2)</sup>	1.000.000	2.000.000	6.000.000	119,4250	7.165.500,00	8,74
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	8.000.000	0	12.000.000	139,2070	16.704.840,00	20,38
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	300.000	100.000	115,8750	115.875,00	0,14
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	100.000	300.000	102,1250	306.375,00	0,37
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	96,5000	482.500,00	0,59
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	300.000	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,36
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	400.000	800.000	106,7500	854.000,00	1,04
XS2242931603	3,375 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	800.000	900.000	105,7500	951.750,00	1,16
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	300.000	230.018	91,4000	210.236,45	0,26
XS2309433899	1,750 % Kroatien Reg.S. v.21(2041)	800.000	0	800.000	102,3750	819.000,00	1,00
XS2205088896	6,500 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.100.000	200.000	104,6250	209.250,00	0,26
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	101,5410	507.705,00	0,62
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	100.000	600.000	110,3750	662.250,00	0,81
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	700.000	300.000	400.000	99,0000	396.000,00	0,48
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	0	1.000.000	97,5000	975.000,00	1,19
XS2067265392	9,250 % Summer [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	0	180.210	180.211	107,9330	194.506,63	0,24
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	300.000	200.000	105,0000	210.000,00	0,26
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	200.000	120,5000	241.000,00	0,29
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	200.000	500.000	97,3750	486.875,00	0,59
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	1.300.000	1.500.000	98,7500	1.481.250,00	1,81
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	2.300.000	300.000	99,5000	298.500,00	0,36
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	600.000	300.000	103,2500	309.750,00	0,38
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000	400.000	109,1250	436.500,00	0,53
						<b>52.792.713,08</b>	<b>64,41</b>
<b>USD</b>							
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	200.000	0	200.000	98,5700	167.750,17	0,20
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance v.14(2044)	0	0	300.000	114,0000	291.014,30	0,36
						<b>458.764,47</b>	<b>0,56</b>
						<b>53.251.477,55</b>	<b>64,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	99,5000	199.000,00	0,24
XS2324372270	7,750 % CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	900.000	0	900.000	99,5000	895.500,00	1,09
XS2324523583	5,000 % Flamingo Lux II SCA Reg.S. v.21(2029)	600.000	0	600.000	99,7500	598.500,00	0,73
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	500.000	0	500.000	99,7500	498.750,00	0,61
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.900.000	1.000.000	900.000	99,8070	898.263,00	1,10
XS2262839603	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,7500	302.250,00	0,37
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	100.000	0	100.000	103,1250	103.125,00	0,13
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	100,1500	701.050,00	0,86
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	800.000	100.000	700.000	103,2500	722.750,00	0,88
						<b>4.919.188,00</b>	<b>6,01</b>
						<b>4.919.188,00</b>	<b>6,01</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	500.000	200.000	98,5000	197.000,00	0,24
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	700.000	400.000	300.000	99,3750	298.125,00	0,36
XS2295690742	3,500 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	99,0000	198.000,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	900.000	400.000	104,5000	418.000,00	0,51
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.700.000	500.000	1.200.000	109,2500	1.311.000,00	1,60
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v. 19(2024)	500.000	0	500.000	96,3750	481.875,00	0,59
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000	300.000	107,6250	322.875,00	0,39
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	2.600.000	2.200.000	400.000	99,1250	396.500,00	0,48
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	109,2500	327.750,00	0,40
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	0	600.000	100,3750	602.250,00	0,73
XS2294187690	5,000 % Laboratoire Eimer Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	101,2500	202.500,00	0,25
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	103,0000	206.000,00	0,25
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	1.000.000	0	1.000.000	97,2830	972.830,00	1,19
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	104,7660	419.064,00	0,51
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	300.000	100.000	200.000	106,8710	213.742,00	0,26
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	200.000	700.000	99,5000	696.500,00	0,85
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	101,2630	202.526,00	0,25
XS1859258383	6,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH Reg.S. v.18(2026)	0	400.000	400.000	104,0440	416.176,00	0,51
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	400.000	200.000	200.000	98,7500	197.500,00	0,24
XS2199597456	4,375 % Vertical Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	105,0000	210.000,00	0,26
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	2.000.000	1.500.000	97,7000	1.465.500,00	1,79
						<b>9.755.713,00</b>	<b>11,90</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>9.755.713,00</b>	<b>11,90</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2295691633	3,750 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	99,6250	199.250,00	0,24
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.000.000	500.000	98,8250	494.125,00	0,60
XS2275090749	3,750 % Sofima Holding S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	100.000	200.000	100,4580	200.916,00	0,25
						<b>894.291,00</b>	<b>1,09</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>894.291,00</b>	<b>1,09</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>GBP</b>							
XS2303072883	4,000 % Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	300.000	100.000	200.000	100,3750	235.705,06	0,29
						<b>235.705,06</b>	<b>0,29</b>
<b>USD</b>							
US04625HAG48	10,500 % Aston Martin Capital Holdings Ltd. 144A v.20(2025)	1.000.000	400.000	600.000	108,0000	551.395,51	0,67
						<b>551.395,51</b>	<b>0,67</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>787.100,57</b>	<b>0,96</b>
<b>Anleihen</b>						<b>69.607.770,12</b>	<b>84,93</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v. 20(2199)	400.000	0	400.000	101,1120	404.448,00	0,49
						<b>404.448,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>404.448,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>404.448,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>70.012.218,12</b>	<b>85,42</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		10	21	-11		-850,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		66	99	-33		2.530,00	0,00
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021		33	66	-33		2.970,01	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021		10	11	-1		2.520,00	0,00
						<b>7.170,01</b>	<b>0,00</b>
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		43	54	-11		6.581,32	0,01
						<b>6.581,32</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>13.751,33</b>	<b>0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>13.751,33</b>	<b>0,01</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	15.000.000	0	15.000.000		-322.296,00	-0,39
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	10.000.000	0	10.000.000		-214.864,00	-0,26
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-107.432,00	-0,13
						<b>-644.592,00</b>	<b>-0,78</b>
<b>Gekauft</b>							
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV EMTN CDS v.19(2023)	0	0	-1.000.000		-3.030,03	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Elis S.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		141.662,92	0,17
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)	0	4.500.000	-4.500.000		700.141,46	0,85
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)	0	4.500.000	-4.500.000		700.141,46	0,85
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	5.000.000	-5.000.000		606.250,70	0,74
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	10.000.000	-10.000.000		1.212.501,40	1,48
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-5.170,46	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	9.000.000	-9.000.000		1.091.251,26	1,33
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.20(2025)	0	0	-500.000		37.375,80	0,05
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		72.707,13	0,09
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	8.000.000	-8.000.000		970.001,12	1,18
						<b>5.523.832,76</b>	<b>6,73</b>
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Credit Co. LLC CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		103.585,28	0,13
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2029)	0	0	-500.000		-87.193,22	-0,11
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-91.026,65	-0,11
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-50.917,61	-0,06
						<b>-125.552,20</b>	<b>-0,15</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
						<b>5.398.280,56</b>	<b>6,58</b>
						<b>4.753.688,56</b>	<b>5,80</b>
						<b>8.268.409,95</b>	<b>10,09</b>
						<b>-1.076.406,28</b>	<b>-1,32</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>81.971.661,68</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.  
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	3.550.000,00	3.019.513,71	3,68
EUR/USD	Währungsverkäufe	4.400.000,00	3.742.495,88	4,57

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2292487076	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	500.000	500.000
XS2265521620	0,000 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	600.000	600.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	400.000
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	700.000	700.000
XS2138128314	8,000 % Altice France Holding S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	400.000
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
XS2242747348	0,000 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS2112335752	6,500 % Banijay Group SAS Reg.S. v.20(2026)	0	400.000
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
BE0000353624	0,650 % Belgien Reg.S. v.21(2071)	1.500.000	1.500.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	400.000
XS2270147924	0,000 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.600.000	1.600.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	700.000	700.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	1.300.000	1.300.000
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2270142966	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2050)	900.000	900.000
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	800.000	800.000
XS2294854745	0,000 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	100.000	100.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	2.200.000	2.200.000
GR0138017836	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	1.300.000	1.300.000
XS2286442186	0,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	900.000	900.000
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	3.100.000	3.100.000
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	0	300.000
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	0	1.000.000
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2293075680	0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(3021)	400.000	400.000
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	0	100.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	300.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	500.000
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	500.000	500.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
SI0002104048	0,488 % Slowenien Reg.S. v.20(2050)	1.400.000	1.400.000
FR0014000C08	0,875 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)	4.000.000	4.000.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2028)	0	500.000
XS2194288390	3,875 % Synthomer Plc. Reg.S. v.20(2025)	0	400.000
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2320760114	0,000 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)	400.000	400.000
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	800.000	800.000
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	600.000
<b>GBP</b>			
XS2293681685	0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	200.000	200.000
<b>USD</b>			
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	1.600.000	2.000.000
US465410CA47	1,250 % Italien v.20(2026)	1.600.000	1.600.000
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	500.000
US501797AL82	6,875 % L Brands Inc. v.15(2035)	500.000	500.000
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	0	200.000
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	900.000
XS2308313860	0,000 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	500.000
XS2288925568	1,000 % BALDER FINLAND OYJ EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.600.000	1.600.000
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	600.000	600.000
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	1.400.000	1.400.000
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	800.000	800.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	800.000	800.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	700.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.700.000
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
DE000NRWOMP9	0,950 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2121)	2.000.000	2.000.000
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	800.000	800.000
SI0002104121	0,688 % Slowenien Reg.S. v.21(2081)	1.000.000	1.000.000
FR0014000575	0,000 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS2262065233	0,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.700.000	1.700.000
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	400.000	400.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
<b>USD</b>			
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	700.000	700.000
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.100.000	2.100.000
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	400.000	700.000
XS2239813301	3,625 % El Corte Inglés S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
XS2247623643	3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025)	800.000	800.000
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	1.900.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	700.000	700.000
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	800.000	800.000
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty One GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	950.000
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	400.000
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	600.000
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
XS2314265237	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	600.000	600.000
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	600.000	600.000
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	0	789.000
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
<b>GBP</b>			
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
US143658BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	0	500.000
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	200.000	200.000
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	500.000	500.000
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	200.000
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	0	200.000
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	1.000.000
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	0	100.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2102493389	3,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	500.000
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	600.000	600.000
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	1.700.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2010028855	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2292234296	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
<b>USD</b>			
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	500.000
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	700.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	2.000.000	2.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	1.300.000	1.300.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield	0	20.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020		1	0
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021		22	22
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		211	211
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		347	347
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020		154	99
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021		199	199
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021		22	22
<b>USD</b>			
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020		110	110
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021		33	33
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)		0	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 10Yr Index CDS v.20(2030)		12.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		9.000.000	9.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.800.000	3.800.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)		1.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. CDS v.18(2022)		0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	22.000.000	22.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	6.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Kering S.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./L'Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor CDS v.20	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Loxam S.A.S. CDS v.20(2025)	500.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Siemens Financieringsmaatschappij NV CDS v.20(2025)	0	2.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	1.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. CDS v.19(2024)	0	500.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.21(2030)	8.000.000	8.000.000
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Israel CDS v.20(2025)	2.000.000	0
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Russland CDS v.20(2025)	0	2.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Basic Global Corporates HY

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	12.831.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	15,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.547.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.283.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.831.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA- BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	13.920.453,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.427,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.403,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.371,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.032,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,05 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

18,43 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.869.539,67
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.857.945,38
3. Name	Österreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	192.968,78

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.920.453,83

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten Fischer  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

PricewaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
service@union-investment.com  
institutional.union-investment.de

